

**FLOREXSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013 Y  
2012**

## **INDICE**

Estados de Situación Financiera Clasificados  
Estados de Resultados Integrales por Función  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo Método Indirecto  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financiero

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
FLOREXSA S.A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de FLOREXSA S. A. ,que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Florexsa S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Florexsa S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de FLOREXSA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño  
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías RNAE-2 No. 627  
Guayaquil, 25 de Marzo del 2014

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida según escritura pública del 19 de junio de 2001 e inscrita en registro mercantil el 10 de julio del mismo año bajo el nombre de Florexsa S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de motocicletas y bicicletas.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 constituyen el segundo año de elaboración de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para Pymes (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2013.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**2.2. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.3. Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

**2.5. Inventario**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método promedio. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

### 2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

#### 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Edificio	20
Equipos de computación	3
Vehículo	5

#### 2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.7. Activos intangibles**

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

**2.7.1 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles son igual a cero con una vida útil de 5 años.

**2.8. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**2.9. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

**2.9.1 Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.9.2 Activos por impuestos corrientes** – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**2.10. Proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.11. Pasivos acumulados**

Incluye principalmente:

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2012 Y 2011, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

**2.12. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.



## **Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)**

---

### **2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### **2.14. Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.15. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.16. Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)**

---

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.**

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

**FLOREXSA S. A.****Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja General	-	5,614
Bancos:		
Banco del Pacífico	742	6,326
Banco del Pichincha	25,432	37,821
	<u>26,174</u>	<u>49,761</u>

**5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes (1)	50,604	96,039
	<u>50,604</u>	<u>96,039</u>

(1) Un detalle de los principales Clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Alberto Carriel	4,235
Ángel Ajoy	1,380
Ángela Calvopiña Calvopiña	1,167
Daniel Berrezueta Pesantes	2,238
Fernando Esteban Suraty Vélez	1,238
José Vicente Dávalos Moreira	2,071
María Gabriela Izurieta	1,408
Alcamotor S.A	3,193
Ricardo Huang – He	1,510
Virgilio Ludeña Tandazo	<u>1,970</u>
<b>Pasan.....</b>	<b>20,410</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

<b>Vienen.....</b>	20,410
Zhuang Zhang Huiling	1,160
Oro bicicletas S.A	1,134
Rosado Alcívar Maritza	2,144
Fausto Iván Recalde	1,423
Betty Magali Vega	1,524
Otros	22,809
	<u>50,604</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

Durante el año 2013, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables.

**6. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Mercaderías en bodega	336,827	332,251
Mercaderías en transito	13,248	55,401
	<u>350,075</u>	<u>387,652</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto al Valor Agregado	10,477	489
Retención en la fuente (1)	4,433	4,613
Anticipo de impuesto a la renta (2)	6,167	6,678
	<u>21,077</u>	<u>11,780</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta de los años 2013 y 2012

**8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Terrenos	89,120	89,120
Edificio	240,960	240,960
Vehículos	17,798	17,798
Muebles y Enseres	-	515
Equipos contra incendio	6,606	6,606
Equipos de computación	3,911	3,911
Equipos de oficina	3,208	1,058
	<u>361,603</u>	<u>359,968</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios	185,589	173,748
Vehículos	17,798	16,907
Muebles y Enseres	-	515
Equipos contra incendio	2,002	1,407
Equipos de computación	3,910	3,749
Equipos de oficina	1,058	1,058
	<u>210,357</u>	<u>197,384</u>
	<u>151,246</u>	<u>162,584</u>

## FLOREXSA S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipos contra incendio	Equipo de computación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo inicial 01 enero del 2012	89,120	240,960	17,798	6,660	3,988	1,058	515	360,099
Bajas	-	-	-	(54)	(77)	-	-	(131)
Saldo al 31 diciembre del 2012	89,120	240,960	17,798	6,606	3,911	1,058	515	359,968
Adiciones	-	-	-	-	-	2,150	-	2,150
Bajas	-	-	-	-	-	-	(515)	(515)
Saldo final al 31 diciembre del 2013	89,120	240,960	17,798	6,606	3,911	3,208	-	361,603

Concepto	Edificios	Vehículos	Equipos contra incendio	Equipo de computación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo inicial 01 enero del 2012	(161,907)	(8,549)	(747)	(2,069)	(930)	(463)	(174,665)
Adiciones	(11,841)	(8,358)	(660)	(1,680)	(128)	(52)	(22,719)
Saldo al 31 diciembre del 2012	(173,748)	(16,907)	(1,407)	(3,749)	(1,058)	(515)	(197,384)
Adiciones	(11,841)	(891)	(595)	(161)	-	-	(13,489)
Bajas	-	-	-	-	-	515	515
Saldo final al 31 diciembre del 2013	(185,589)	(17,798)	(2,002)	(3,910)	(1,058)	-	(210,357)

## FLOREXSA S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

#### 9. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Banco del Pichincha C.A.:</u>		
Préstamo contratado el 31 de julio del 2012, tasa de interés anual del 11,20% con vencimientos mensuales hasta enero del 2014.	2,391	15,840
	<u>2,391</u>	<u>15,840</u>

Este préstamo está garantizado sobre firma.

#### 10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores del exterior (1)	130,092	81,748
Obligaciones patronales	2,339	3,061
Otras cuentas por pagar	12,711	1,354
	<u>145,142</u>	<u>86,163</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Elegance Enterprice	3,091
Towa Internacional INC	(4,926)
Ceice Welsonic	62,888
High Hope Group	58,253
Wilsonic Development	10,786
	<u>130,092</u>



## **FLOREXSA S.A.**

### **Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)**

#### **11. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Decimo cuarto sueldo	11,740	3,781
Decimo tercer sueldo	8,406	977
Vacaciones	6,927	6,927
Fondos de Reserva	907	-
Participación a trabajadores (1)	7,234	7,889
	<u>35,214</u>	<u>19,574</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

#### **12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta por pagar	10,781	13,005
Impuesto al valor agregado (1)	16,125	26,736
Retenciones en la fuente	1,352	81
Retenciones sobre IVA	155	185
	<u>28,413</u>	<u>40,007</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	48,226	52,593
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>7,234</u>	<u>7,889</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	40,992	44,704
Gastos no deducibles	<u>1,168</u>	<u>11,841</u>
Utilidad gravable	42,160	56,545
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	9,275	13,005
Impuesto mínimo (1)	<u>10,781</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, el valor del impuesto a la renta causado es menor al valor del anticipo mínimo; convirtiéndose este en el impuesto a la renta causado.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldos al comienzo del año	13,005	15,548
Provisión	10,781	13,005
Pagos	<u>(13,005)</u>	<u>(15,548)</u>
Saldos al final del año	<u>10,781</u>	<u>13,005</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### **14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

**Anexo de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**Informe Integral de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	48,511	27,621
Desahucio	11,140	7,998
	<b>59,651</b>	<b>35,619</b>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	27,621	-
Adiciones	20,890	27,621
Saldo Final	<b>48,511</b>	<b>27,621</b>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	7,998	-
Adiciones	3,142	7,998
Saldo Final	<b>11,140</b>	<b>7,998</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****Provisión Jubilación Patronal.**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

**Provisión por desahucio.**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

**16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Prestamos accionistas (1) (Nota 21)	141,162	312,125
	141,162	312,125

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan préstamos realizados por los accionistas a la empresa, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

## FLOREXSA S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

#### 17. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Pasivo por impuesto diferido	11,904	14,508
	11,904	14,508

El movimiento de pasivo por impuesto diferido, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	14,508	17,150
Disminución	(2,604)	(2,604)
Ajustes	-	(38)
Saldo Final	11,904	14,508

#### 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

#### 19. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

#### 20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## FLOREXSA S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas PYMES, que se registraron en el patrimonio resultados acumulados subcuenta "Provenientes de la primera adopción" que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital; en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

#### 21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con los accionistas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por pagar accionistas (Nota 16)</u>		
Franklin Wong	42,657	88,817
Tin Sung Tse Wong	39,835	84,285
Tak Wing Yip Wong	28,466	71,207
Tak Lamp Yip	30,204	67,816
	<u>141,162</u>	<u>312,125</u>

#### 22. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Sueldos y Salarios	42,968
Planes de Beneficios a Empleados	22,871
Mantenimiento y Reparaciones	16,003
Comisiones	11,161
Combustible	1,719
Transporte	404
Gasto de gestión	<u>2,186</u>
<b>Pasan.....</b>	<b>97,312</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****Vienen....**

Impuestos, Contribuciones y Otros	23,752
Gasto de Viaje	927
Servicios Básicos	791
Depreciaciones	1,484
Iva que se carga al costo	2,960
Otros Gastos	2,291
	<u>129,517</u>

**23. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre <u>31 , 2013</u>
Sueldos y Salarios	87,900
Aportes a la Seguridad Social	38,727
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	31,837
Gasto planes de beneficios a empleados	11,922
Honorarios, Comisiones y Dietas	12,351
Mantenimiento y Reparaciones	7,594
Combustible	777
Gastos de seguro	1,949
Transporte	670
Gasto de Viaje	11,047
Servicios Básicos	2,361
Impuesto Contribuciones y Otros	2,792
Depreciaciones	12,004
Iva que se carga al costo	3,239
Otros Gastos	2,771
	<u>227,941</u>

**24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 25 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.